

**I Constitución y Objeto**      **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 13 de diciembre de 1972. Su actividad principal, es la prestación de servicios que sean lícitos y permitidos o no prohibidos por la ley ecuatoriana: comercialización de llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios para vehículos. La compañía podrá exportar, importar, distribuir, almacenar llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios vehiculares, productos plásticos, metálicos, de madera, y de cualquier otro material para uso doméstico, industrial y comercial.

Con fecha 15 de septiembre de 1999, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil de reformas de estatutos y cambio del objeto social.

Con fecha 5 de Abril del 2001, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de capitalización de reservas facultativas y reformas de estatutos.

Con fecha 29 de Diciembre del 2008, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

**Situación Económica del Ecuador**

La economía del País se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias. Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3.66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

2 Bases de  
Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 16, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Índices de  
Precios al  
Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

**...Nota 2**

Activos y Pasivos	Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
	2011	5.41
	2012	4.16
	2013	2.70
	2014	3.67
	2015	3.38

**Inventarios** Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

**Activos y Pasivos  
Financieros**

Clasificación La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento La Compañía al 31 de diciembre del año 2015, no realizó el análisis de la aplicabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en consecuencia los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera haber sido considerado como necesario si este análisis se hubiera realizado.

...Nota 2

**Propiedad**

**Planta y Equipos** Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipo	5.00%
Equipos de Computación	20.00%
Equipos de Oficina	5.00%
Vehículos	6.67%
Muebles y Enseres	3.33%
Instalaciones	5% - 10%

**Obligación Financiera del Exterior** Corresponde a un préstamo como capital de trabajo de US\$ 15,000.00, con un plazo de 1800 días, a una tasa de interés del 0.5%, los mismos que se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

**Jubilación Patronal** Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía realizó la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.

**Impuestos Diferidos** La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del periodo o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

3 Efectivo Un resumen de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja	4,504	1,130
Bancos	205,084	193,219
	209,588	194,349

4 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes	502,015	595,703
Retenciones en la Fuente años anteriores	48,259	58,633
Retenciones en la Fuente año corriente	54,341	45,086
Retenciones IVA	-	-
Crédito Tributario IVA	-	-
Cuentas por Cobrar Empleados	-	914
Otras Cuentas por Cobrar	471	110,047
	605,086	810,383
(1) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	57,244	57,244
	547,842	753,139

(1) Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	57,244	53,604
Adición del Año	-	3,640
	57,244	57,244
Saldo Final	57,244	57,244

5	<b>Inventarios</b>	El resumen de inventarios es como sigue:	Diciembre 31,	
			2015	2014
	(1)	Inventarios Globales	323,458	444,540
	(2)	Menos Provisión por obsolescencia y lento movimiento	25,645	25,645
			297,813	529,782
	(1)	Dentro del inventario que la compañía dispone entre sus principales artículos están las llantas (nacionales e importadas), aros, baterías para vehículos, amortiguadores, etc.		
	(2)	Movimiento de la provisión acumulada por obsolescencia y lento movimiento es como sigue:		
			Diciembre 31,	
			2015	2014
		Saldo al inicio del año	25,645	25,645
		Saldo Final	25,645	25,645
6	<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:	Diciembre 31,	
			2015	2014
		Instalaciones y Adecuaciones	43,785	43,785
		Vehículos	36,765	36,765
		Maquinarias y Equipos	195,311	171,646
		Equipos de Oficina	7,669	7,669
		Equipos de Computación	2,742	2,742
		Muebles y Enseres	11,337	11,337
			297,609	221,225
		Menos Depreciación Acumulada	96,262	79,988
			201,347	141,237

...Nota 6

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<b>Costo:</b>		
Saldo Inicial	273,944	221,225
Adiciones	23,665	55,219
Retiro	-	(2,500)
Saldo Final	297,609	273,944

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo Inicial	79,988	67,185
Gastos del año	17,707	15,342
Retiros	-	(2,500)
Ajustes	(1,433)	(39)
Saldo Final	96,262	79,988

7 Otros Activos      Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Anticipo Proyecto Camaronera Islas		
(1) Caimán	20,000	20,000
Activo por Impuesto Diferido	38,700	36,304
	68,700	56,304

(1) Corresponde a un proyecto a largo plazo debidamente legalizado en base a un contrato.

**CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**8 Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Proveedores	516,540	570,386
IESS por Pagar	10,814	6,068
Otras Cuentas por Pagar	(336)	4,752
Cuentas por Pagar Tires	-	12,000
Cuentas por Pagar Empleados	12,225	2,409
	539,243	595,615

**9 Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Décimo Tercer Sueldo	2,883	2,583
Décimo Cuarto Sueldo	5,281	8,173
15% Participación Trabajador 2014	-	11,633
(1) 15% Participación Trabajador 2015	8,021	-
	16,185	22,389
(1) Ver nota 11		

**10 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Impuestos por Liquidar	23,900	21,143
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	-	-
IVA en Ventas	46,295	58,981
(1) Impuesto a la Renta Compañía	11,550	17,328
	81,745	97,452
(1) Ver nota 11		

- 11 **Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22% del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados**

	Diciembre 31	
	2015	2014
Utilidad antes de Participación Empleados	53,470	77,551
15% Participación Trabajadores y Empleados	8,021	11,633

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

Utilidad antes de Participación		
Trabajadores	53,470	77,551
(-) 15% Participación Trabajadores	8,021	11,633
(+) Gastos no Deducibles	7,054	12,845
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Base Imponible Impuesto a la Renta	52,503	78,763
(1) 22% Impuesto a la Renta	11,550	17,328
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	23,657	25,972
Impuesto a la Renta Definitivo	35,207	43,300
(-) Ret. en la Fuente Años Anteriores	48,259	58,633
(-) Retenciones en la Fuente Corriente	54,341	45,086
Saldo a favor del Contribuyente	67,393	60,419

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando

... Nota 11 la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

- 12 **Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
<b><u>Exterior</u></b>		
Cuentas por Pagar Exterior	28,856	15,000
<b><u>Otros Pasivos Largo Plazo / Locales</u></b>		
Reserva Jubilación Patronal	183,897	266,986
Reserva Bonificación Desahucio	40,513	29,403
Préstamo Banco del Pichincha	-	30,000
Préstamo Banco Bolivariano	13,888	47,223
Convenios Judiciales por Pagar	-	60,000
Cuentas por Pagar Relacionados	16,850	12,470
	284,004	461,082

- 13 **Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 13,500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US\$ 1.00 cada una.

- 14 **Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

- 15 **Resultados Acumulados** El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Resultados Acumulados Años Anteriores	273,114	242,210
Ajustes	(23,577)	(18,363)
Ajustes Reserva Legal	22,980	-
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	(34,900)	(34,900)
Resultados Acumulados Reserva de Capital	88,678	88,678
Resultados Acumulados Reserva Facultativa	22,897	22,897
(1) Participaciones en Tesorería	(2,700)	-
Resultados del Ejercicio Corriente	33,898	49,266
Saldo Final	380,390	349,788

- (1) Corresponde a participaciones que se encuentran en poder de la compañía que se establece en 2,700 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

- 16 **Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	53,470	53,470	-
15% Participación Trabajadores	(8,021)	(8,021)	-
	45,449	45,449	-
(+) Gastos no Deducibles	7,054	7,054	-
Base de Cálculo	52,503	52,503	-
22% Impuesto a la Renta	11,551	11,551	-
Utilidad Neta	33,898	33,898	-

- 17 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe (24 de Marzo del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.